

信息披露 Disclosure

国泰金马稳健回报证券投资基金

2013 年度报告摘要

基金管理人:国泰基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一四年三月三十一日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事、监事、高级管理人员保证本报告所披露的信息不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带的法律责任。本基金年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签章。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于2014年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资人购买基金的风险，投资人作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本基金依据《基金法》、《运作办法》、《信息披露办法》、《销售办法》、《基金合同》等法律法规及基金合同的有关规定，暂停向公众媒体公告信息，投资人欲了解详细信息，请查阅年度报告全文。

本报告期自2013年1月1日起至2013年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰金马稳健混合
基金代码	020065
交易代码	020065
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年7月18日
报告期末基金总资产	5,201,402,422.62元
基金份额净值	不定期

通过投资债券和现金资产的配置，本基金在控制风险的前提下实现稳定的收益。本基金最大程度地分享中国宏观经济发展的成果，为基金份额持有人创造持续增长的长期回报。

本基金采取积极的资产配置策略，通过资产配置实现债券市场的预期收益。但是很多时候在长期的预期收益前提下都未能实现，因为行业轮动是一个普遍的现象。但是现在十八大高举改革旗帜，市场开始关注现在的经济模式难以以为继，并且相关经济政策逐步逐级下降，于是很多周期行业的长期预期收益悲观，即使短期气温高一度以吸引投资者，但是从长远看，随着经济的发展，经济周期长的行业，如房地产、家电、汽车等，其长期收益率会有所提高。我们认为，长期的预期收益是存在的，但是估值过高，所以对长期的预期收益持谨慎态度。

4.4.2 告期内基金的业绩表现
本基金2013年投资价值增长率为-2.22%。

4.5.1 个人理财经验、行业趋势及行业形势的简要展望

展望2014年，我们预计宏观经济将呈现温和复苏的态势，经济运行将可能延续去年的平稳运行，但通胀压力依然存在，因此货币政策将保持稳健，同时财政政策将更加积极，从而支撑经济企稳向好。

4.5.2 企业盈利情况、行业趋势及行业形势的简要展望
2013年企业盈利情况较好，企业盈利增长主要得益于新兴产业的崛起，以及传统企业的转型升级。

4.5.3 国际环境、政策变化、资金流动情况的简要展望

4.5.4 风险收益特征
本基金属于中低风险的平衡型基金产品，本基金的预期收益高于货币基金，风险程度低于股票基金。

2.2 基金产品说明

通过投资债券、现金资产的配置，本基金在控制风险的前提下实现稳定的收益。本基金最大程度地分享中国宏观经济发展的成果，为基金份额持有人创造持续增长的长期回报。

本基金采取积极的资产配置策略，通过资产配置实现债券市场的预期收益。但是很多时候在长期的预期收益前提下都未能实现，因为行业轮动是一个普遍的现象。但是现在十八大高举改革旗帜，市场开始关注现在的经济模式难以以为继，并且相关经济政策逐步逐级下降，于是很多周期行业的长期预期收益悲观，即使短期气温高一度以吸引投资者，但是从长远看，随着经济的发展，经济周期长的行业，如房地产、家电、汽车等，其长期收益率会有所提高。我们认为，长期的预期收益是存在的，但是估值过高，所以对长期的预期收益持谨慎态度。

4.4.2 告期内基金的业绩表现
本基金2013年投资价值增长率为-2.22%。

4.5.1 个人理财经验、行业趋势及行业形势的简要展望

展望2014年，我们预计宏观经济将呈现温和复苏的态势，经济运行将可能延续去年的平稳运行，但通胀压力依然存在，因此货币政策将保持稳健，同时财政政策将更加积极，从而支撑经济企稳向好。

4.5.2 企业盈利情况、行业趋势及行业形势的简要展望
2013年企业盈利情况较好，企业盈利增长主要得益于新兴产业的崛起，以及传统企业的转型升级。

4.5.3 国际环境、政策变化、资金流动情况的简要展望

4.5.4 风险收益特征
本基金属于中低风险的平衡型基金产品，本基金的预期收益高于货币基金，风险程度低于股票基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

通过投资债券、现金资产的配置，本基金在控制风险的前提下实现稳定的收益。本基金最大程度地分享中国宏观经济发展的成果，为基金份额持有人创造持续增长的长期回报。

本基金采取积极的资产配置策略，通过资产配置实现债券市场的预期收益。但是很多时候在长期的预期收益前提下都未能实现，因为行业轮动是一个普遍的现象。但是现在十八大高举改革旗帜，市场开始关注现在的经济模式难以以为继，并且相关经济政策逐步逐级下降，于是很多周期行业的长期预期收益悲观，即使短期气温高一度以吸引投资者，但是从长远看，随着经济的发展，经济周期长的行业，如房地产、家电、汽车等，其长期收益率会有所提高。我们认为，长期的预期收益是存在的，但是估值过高，所以对长期的预期收益持谨慎态度。

4.4.2 告期内基金的业绩表现
本基金2013年投资价值增长率为-2.22%。

4.5.1 个人理财经验、行业趋势及行业形势的简要展望

展望2014年，我们预计宏观经济将呈现温和复苏的态势，经济运行将可能延续去年的平稳运行，但通胀压力依然存在，因此货币政策将保持稳健，同时财政政策将更加积极，从而支撑经济企稳向好。

4.5.2 企业盈利情况、行业趋势及行业形势的简要展望
2013年企业盈利情况较好，企业盈利增长主要得益于新兴产业的崛起，以及传统企业的转型升级。

4.5.3 国际环境、政策变化、资金流动情况的简要展望

4.5.4 风险收益特征
本基金属于中低风险的平衡型基金产品，本基金的预期收益高于货币基金，风险程度低于股票基金。

2.4 信息披露方式

基金管理人通过互联网网址：<http://www.gtfund.com>，向基金份额持有人公告基金年度报告。

基金管理人每年度报告备置地点：上海市徐汇区平陆路18号国泰金融大厦16层19号。

基金管理人客户服务电话：(021)31989000,400-888-8688

基金管理人传真：(010)-67595096

基金管理人电子邮箱：xunpu@gtfund.com; tianping@gtfund.com

基金管理人客户服务电话：(021)-31981800

基金管理人客户服务邮箱：(010)-67258583

基金管理人网址：<http://www.gtfund.com>

基金管理人住所地或办公地址：中国建设银行股份有限公司

基金管理人法定代表人姓名：王伟

基金管理人注册资本：人民币10亿元

基金管理人经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；

代理发行金融债券；代理发行金融债券；代理资金清算；代理保险业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

基金管理人股东名称：中国建设银行股份有限公司

基金管理人股东性质：国有独资

基金管理人股东持股比例：100%

基金管理人股东出资金额：10亿元

基金管理人股东出资方式：货币

基金管理人股东出资时间：2005年1月

基金管理人股东出资期限：长期

基金管理人股东出资比例：100%

基金管理人股东出资方式：货币

</div